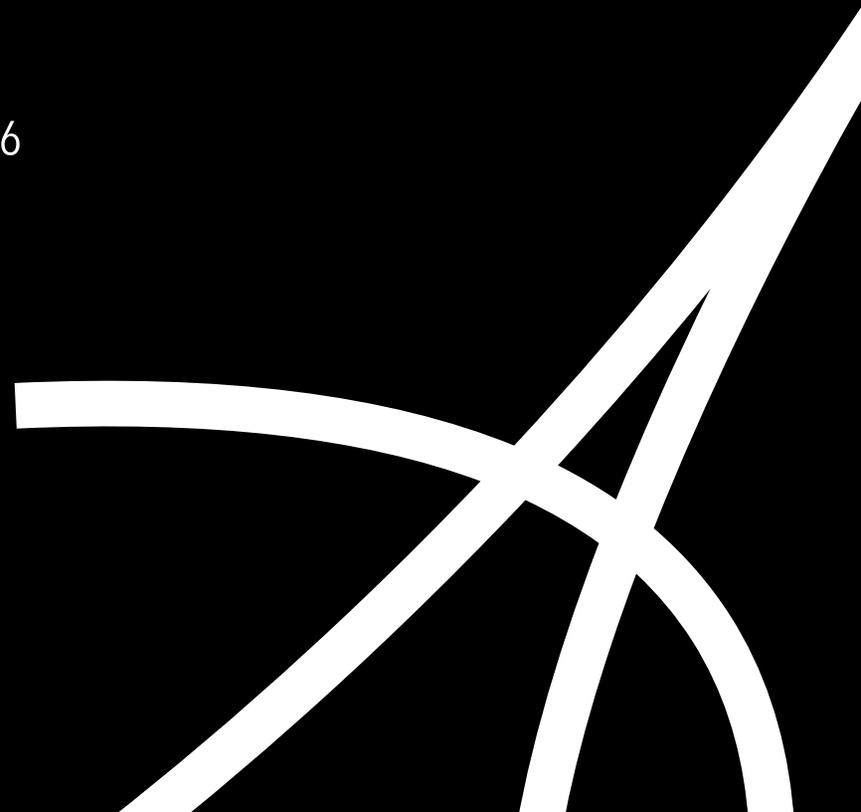


Cambio
Extranjero

MEMORIA 2016



07

MISIÓN, VISIÓN
Y VALORES

11

MARCO GENERAL &
CONTEXTO INTERNACIONAL

19

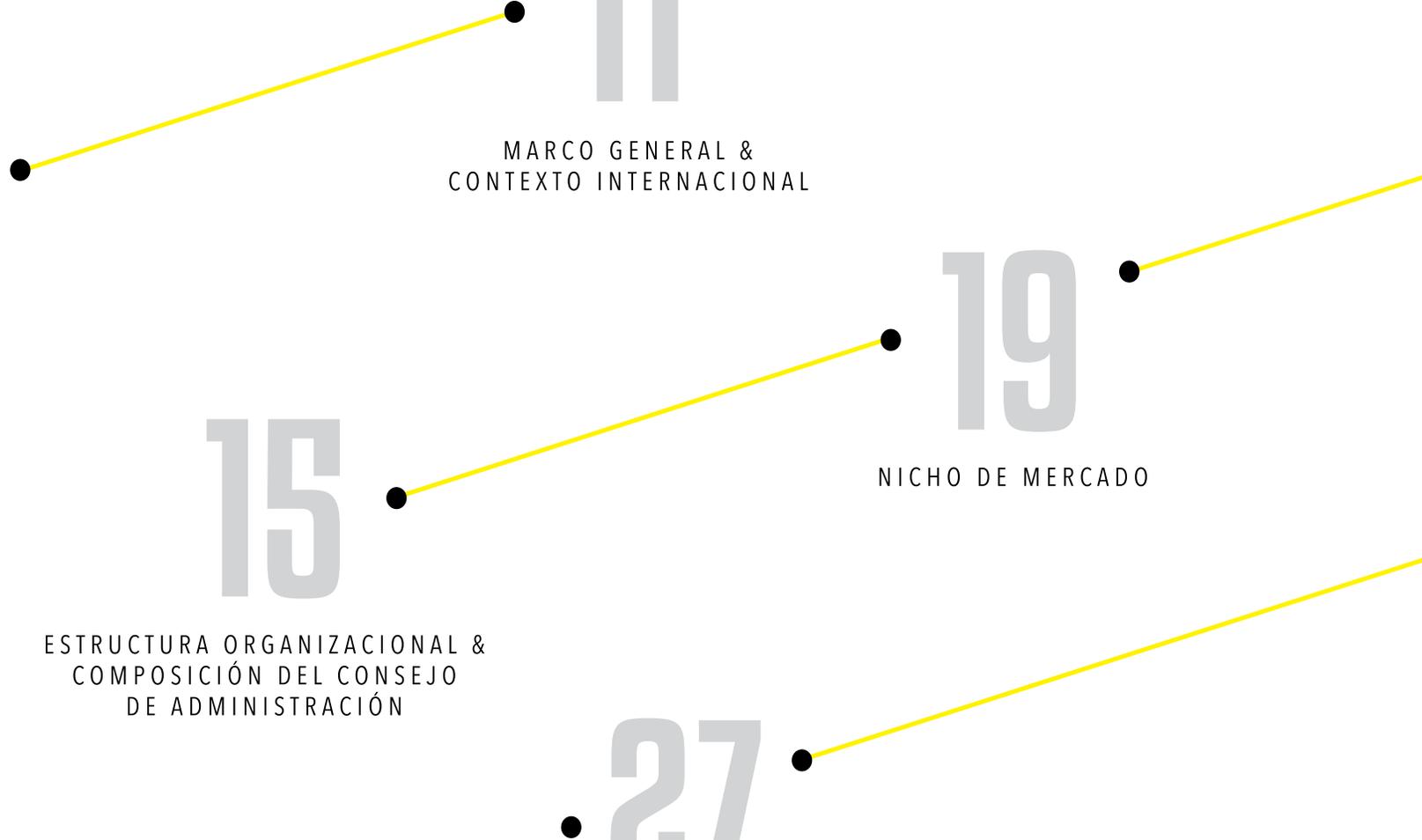
NICHO DE MERCADO

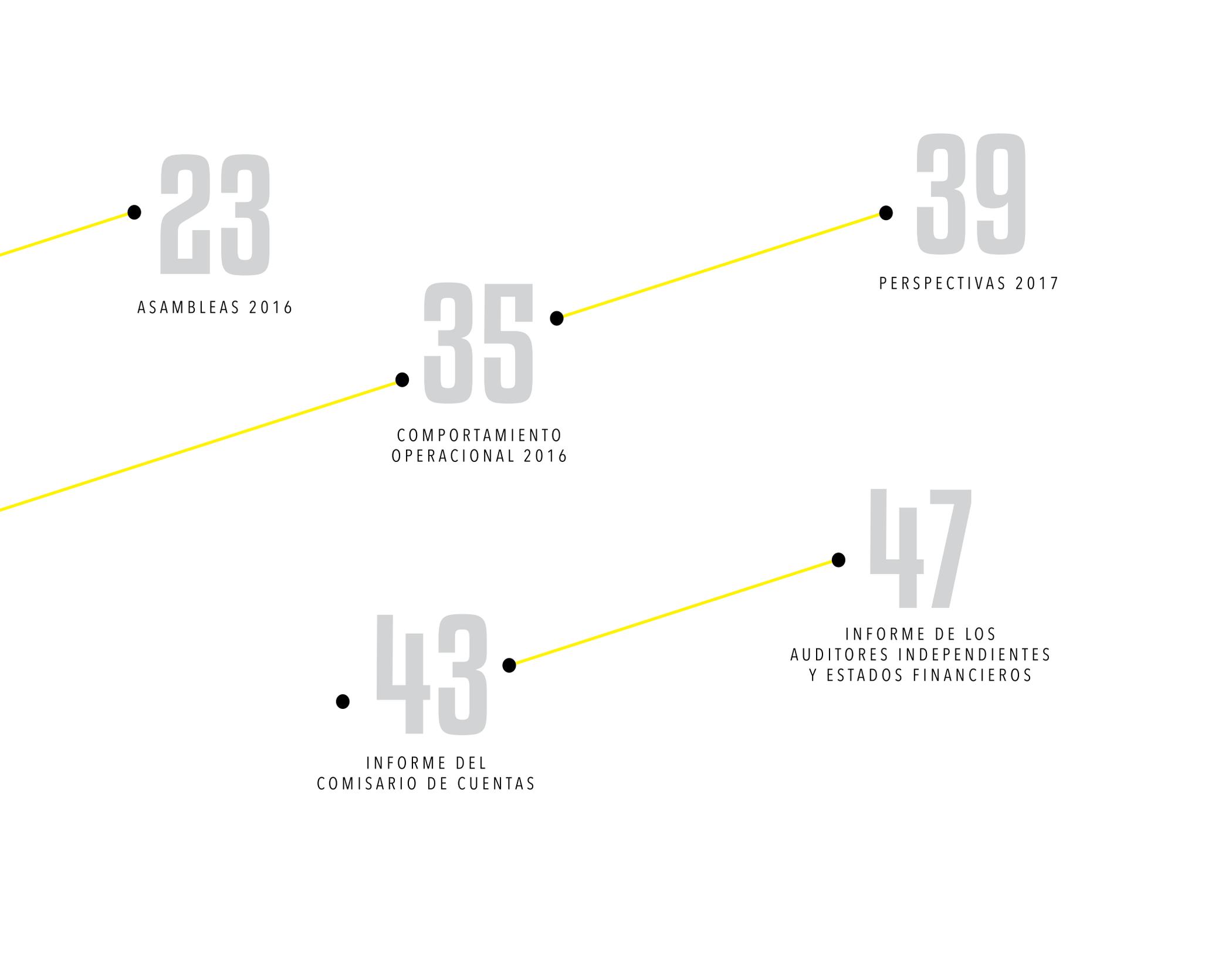
15

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL &
COMPOSICIÓN DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN

27

INFORME CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN





23

ASAMBLEAS 2016

35

COMPORTAMIENTO
OPERACIONAL 2016

39

PERSPECTIVAS 2017

43

INFORME DEL
COMISARIO DE CUENTAS

47

INFORME DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS





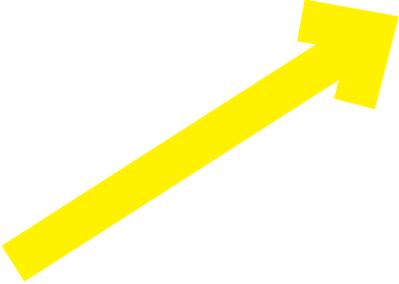
MISIÓN, VISIÓN Y VALORES



MISIÓN

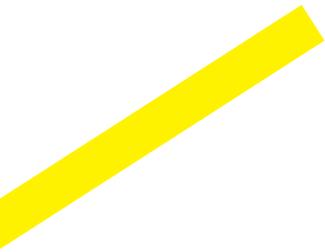
Somos una institución especializada en el mercado de divisas, garantizando la excelencia en el servicio con alta profesionalidad en la ejecución de las operaciones nacionales e internacionales de nuestros clientes.

- PASIÓN POR EL SERVICIO
- ENTUSIASMO EN TODO LO QUE HACEMOS
- COMPROMISO INNEGOCIABLE
- TRABAJO EN

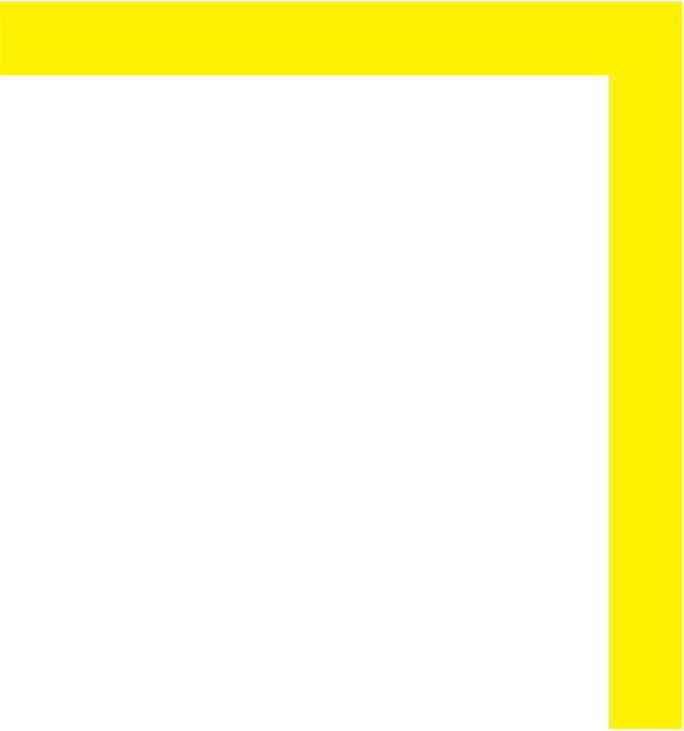


VISION

Estamos comprometidos en dejar la huella de un servicio innovador y personalizado, de tal manera que seamos hoy y siempre la única opción para todas las soluciones de divisas de nuestros clientes.



EQUIPO ● ASECTIVIDAD EN NUESTRA LABOR ● RESPETO A TODOS EN TODO



VALORES

MARCO GENERAL &
CONTEXTO INTERNACIONAL





MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL

Agente de Cambio Extranjero, A.C.E., S. A. es una sociedad organizada y constituida en fecha 6 de octubre de 2009 de acuerdo a las leyes de la República Dominicana; en fecha 11 de junio del 2010 obtuvo la aprobación de la Junta Monetaria y fue autorizada a operar en el Mercado Cambiario, como Agente de Cambio categoría A en fecha 9 de Agosto de 2010, mediante certificación emitida por la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana, en virtud de las disposiciones contenidas en el artículo 30 de la Ley No. 183-02 Monetaria y Financiera de fecha 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento Cambiario aprobado por la Junta Monetaria mediante la primera resolución emitida en fecha 5 de febrero de 2004.

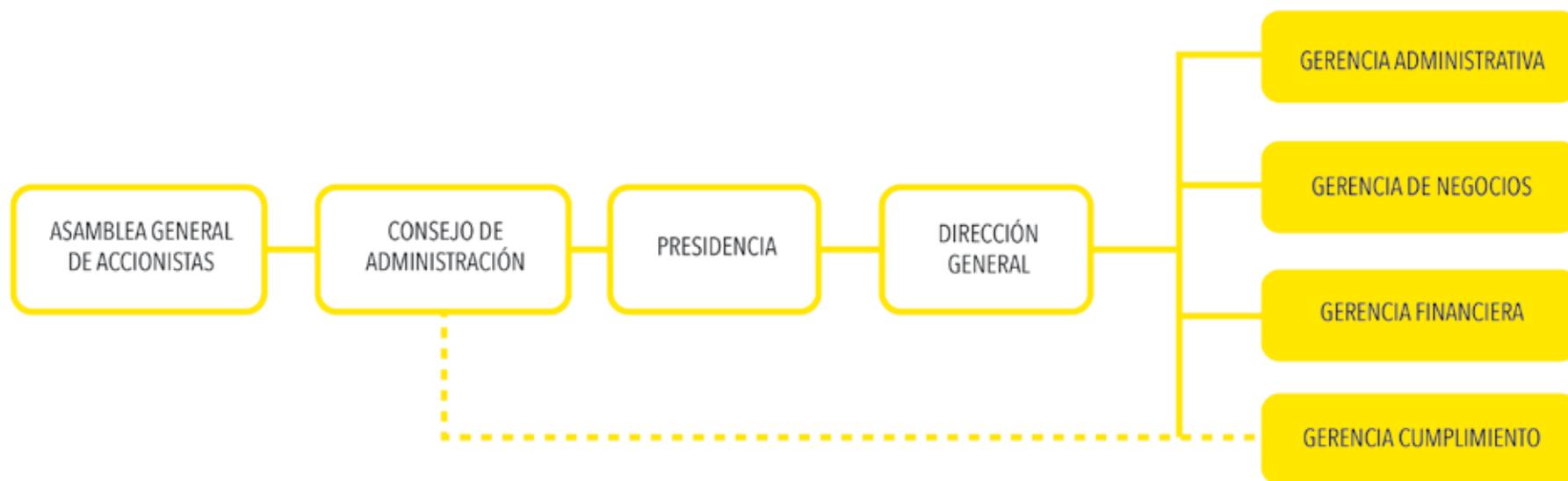
Conforme a lo que establece la Ley No. 183-02, esta entidad está facultada para realizar intermediación cambiaria tales como: ofrecer servicios de compra y venta de divisas, realizar operaciones con los intermediarios financieros del país e importadores del mercado dominicano cuyas obligaciones son en monedas extranjeras.

A pesar de que las operaciones de la entidad se relacionan directamente con actividades de comercio internacional, esta agencia de cambio no mantiene relaciones de negocios con personas físicas y/o jurídicas fuera del territorio dominicano.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL
& CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



ORGANIGRAMA GENERAL



COMPOSICIÓN CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración de Agente de Cambio Extranjero, A.C.E. S.A., está compuesto por las siguientes personas:

Clarisa Martínez Veras de Melo	Presidenta
Verónica Martínez Veras	Vicepresidenta
Liliana Hasbun Abel	Secretaria
Felix Antonio Martínez Veras	Tesorero
Faisal Hasbún Abel	Vocal

NICHO DE MERCADO





NICHO DE MERCADO

Intensificaremos nuestro plan de visitas personalizadas a clientes nuevos y seguimiento a los actuales para identificar sus necesidades reales del área de divisas y pagos internacionales, asignándoles gestores especializados que colaboren con el cumplimiento de sus expectativas. De tal forma que permanezca la confianza en ellos y una sostenibilidad en su desarrollo económico para cumplir nuestros objetivos programados.

Para este año 2017, en adición a los clientes actuales, enfocaremos nuestras estrategias para integrar al plan de negocios, oficinas de servicios legales, consolidadoras de cargas marítimas y áreas, empresas de servicios de almacenamiento, entre otras, para ofertarle nuestro portafolio de servicios, utilizando los medios de pagos ajustados a sus necesidades.

ASAMBLEAS DE ACCIONISTAS 2016





ASAMBLEAS DE ACCIONISTAS CELEBRADAS DURANTE EL AÑO 2016

En el transcurso del 2016 los accionistas de la entidad se reunieron en dos ocasiones para celebrar las reuniones detalladas a continuación:

Asamblea General Extraordinaria No. 01/2016

16 noviembre 2016

1. Transferencia de diez mil (10,000) acciones de las suscritas por la señora VERONICA E. MARTÍNEZ VERAS a favor de las sociedades CORPORACIÓN SISNER SRL y SKUTT & ALL, S.A.
2. Aprueba la recompra de doscientas mil (200,000) acciones de las que componen el Capital Suscrito y Pagado de la entidad, que habían sido suscritas por la sociedad CORPORACIÓN SISNER SRL y SKUTT & ALL, S.A. y en vías de consecuencia aprueba la reducción del Capital Suscrito y Pagado en proporción a las acciones readquiridas, colocándolo en la cantidad de DIEZ MILLONES DE PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$10,000,000.00), con la suscripción y pago de cien mil acciones nominativas por valor de RD\$100.00 cada una.
3. Conoce de la nueva lista de suscriptores de acciones de la entidad.

Durante el mismo periodo del Consejo de Administración celebró sesiones rutinarias, propias de la operatividad de la agencia.

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Señores

ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, ACE, S.A.

Ciudad

Asunto: **Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración,
Correspondiente al ejercicio social del año 2016**

Distinguidos señores:

En mi condición de Presidenta del Consejo de Administración, facultada para elaborar y presentar a la asamblea General la rendición de cuentas financieras y operacionales de la entidad en el periodo 2016, tengo a bien presentar lo siguiente:

En cumplimiento con las estipulaciones de la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y de los Estatutos sociales de la entidad, me permito presentar las informaciones más relevantes respecto de las actividades de la entidad durante el ejercicio económico que concluyó el día 31 de diciembre 2016.

OBJETO SOCIAL DE LA ENTIDAD: realizar operaciones de compra, venta, canje y cualquier tipo de operaciones de intermediación cambiaria dentro del territorio de la República Dominicana, de conformidad con la Ley Monetaria y Financiera y el Reglamento Cambiario.

ESTADOS FINANCIEROS: Presentamos a los accionistas, adjunto al presente informe, los Estados Financieros al día 31 de diciembre 2016, así

como las notas de los auditores externos, emitidas por la oficina FELIX SENCIÓN & ASOCIADOS, a cargo de la Licda. Consuelo Portalatin, los cuales evidencian la situación financiera de la sociedad, producto del ejercicio de las actividades cotidianas de la agencia.

GENERALIDADES

La sociedad AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, ACE, S.A. es una entidad de Intermediación Cambiaria constituida al amparo de las leyes dominicanas, identificada con el Registro nacional del Contribuyente número 1-30-65679-7, matriculada en el Registro Mercantil número 68605SD.

De acuerdo a su objeto social, la entidad realiza actividades de compra, venta y canje de divisas y otras operaciones relacionadas, bajo licencia otorgada por la Junta Monetaria, en su calidad de Autoridad Monetaria y Financiera del país, al amparo de la ley número 183-02, Monetaria y Financiera y el Reglamento Cambiario emitido por la Junta Monetaria.

El domicilio social de la entidad está actualmente ubicado en el primer piso del Centro Empresarial CARIBALICO, sitio en la avenida Abraham Lincoln número 295, sector La Julia de esta ciudad de Santo Domingo, República Dominicana y no tiene filiales ni sucursales.

Tiene un Capital Social RD\$30,000,000.00. En fecha 16 de noviembre de 2016, los accionistas de la sociedad, reunidos en asamblea extraordinaria conocieron la venta de las acciones de la señora Verónica Martínez y acordaron disminuir el Capital Suscrito y Pagado, colocándolo en la cantidad de DIEZ MILLONES DE PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$10,000,000.00) con la suscripción y pago de cien mil acciones nominativas por valor de RD\$100.00 cada una, distribuidas de la manera detallada a continuación:

ACCIONISTA	APORTES EN RD\$	CANTIDAD DE ACCIONES SUSCRITAS	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN
SKUTT \$ ALL, S.A., organizada de conformidad con las leyes de la República Dominicana, RNC 1-01-72183-9, Registro Mercantil número 15090SD con su domicilio y asiento social en esta ciudad, representada por el señor DOUGLAS MIGUEL HASBÚN JOSÉ, dominicano, mayor de edad, casado, Ingeniero Eléctrico, cédula de identidad y electoral número 001-43065-0, domiciliado y residente en esta ciudad.	2,000,000.00	20,000	20%
CORPORACIÓN SISNER, SRL organizada de conformidad con las leyes de la República Dominicana, Registro Mercantil número 104463SD, con su domicilio y asiento social en Santo Domingo, representada por el señor LAURENCE ALBERTO MARTINEZ COMPRES dominicano, mayor de edad, soltero, empleado privado, cédula de identidad y electoral número 402-2037060-1, domiciliado y residente en esta ciudad.	2,000,000.00	20,000	20%
CLARISA MARTINEZ VERAS, dominicana, mayor de edad, ejecutiva de empresas, cédula de identidad y electoral número 001-1245092-9, domiciliada y residente en esta ciudad.	3,000,000.00	30,000	30%
JACOBITA HASBÚN JOSÉ, dominicana, mayor de edad, soltera, arquitecta, cédula de identidad y electoral número 001-0141712-9, domiciliada y residente en esta ciudad.-	3,000,000.00	30,000	30%
TOTALES	10,000,000.00	100,000	100%

La precitada operación está actualmente en proceso de autorización por parte de la Autoridad Monetaria y financiera y de actualización de datos de la Dirección General de impuestos Internos.

La actividad cambiaria tiene niveles mínimos de riesgos, salvo asuntos eventuales que están directamente relacionados con las operaciones de compra, venta y canje de divisas; sin embargo, a la fecha del presente documento, la sociedad no tiene ninguna reclamación, demanda o actividad judicial.

GOBERNABILIDAD INTERNA

Actualmente el Consejo de Administración de la sociedad está compuesto por los señores y en los cargos que detallados a continuación:

Clarisa Martínez Veras	Presidenta
Verónica Martínez Veras	Vicepresidenta
Liliana Hasbun Abel	Secretaria
Felix Antonio Martínez Veras	Tesorero
Faisal Hasbún Abel	Vocal

Designados en la Asamblea General Ordinaria celebrada en el año 2015 y ratificados en la asamblea anual celebrada en el mes de junio del mismo año, funciones que ejercerán hasta que sea celebrada la Asamblea General Ordinaria Anual que conocerá de los resultados del ejercicio social del año 2016, salvo el caso en que sean ratificados. Durante el año 2016 este Consejo de Administración celebró sesiones ordinarias y extraordinarias en las que conoció cuestiones relacionadas a la operatividad de la entidad.

La situación financiera y operativa de la entidad es verificada por la Licenciada PURA MARIA DURAN PUELLO, dominicana, mayor de edad, titular de la cédula de identidad y electoral número 001-1102296-8, Contador Público Autorizado con exequátur número 410-02, Comisario de Cuentas designada en la pasada asamblea anual.

La administración y operaciones de la agencia, está siendo manejada por los ejecutivos siguientes:

Clarisa Martínez Veras	Presidente - Administradora
Dianiris Echavarría	Gerente de Finanzas
Verónica Martínez Veras	Gerente de Cumplimiento

Durante el pasado ejercicio económico la agencia operó con una nomina de 14 empleados, distribuidos en seis (6) hombres y ocho (8) mujeres.

CIFRAS IMPORTANTES

Durante el recién concluido periodo, de acuerdo con su objeto social la entidad realizó operaciones de intercambio de divisas que alcanzaron los montos que se indican a continuación:

PRODUCTO	COMPRAS	VENTAS
Dólares de los EEUU	US\$ 34,976,780.37	US\$ 34,944,262.78
Euros	EU€ 175,581.64	EU€ 171,301.37

SITUACIÓN FINANCIERA

Los Estados Financieros cortados al día 31 de diciembre de 2016 y las notas de los Auditores Externos que los analizaron confirman que durante el pasado año las operaciones de la entidad generaron utilidades que ascienden a la cantidad de TRES MILLONES CIENTO SESENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y CUATRO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$ 3,167,494.00), a los cuales se le deducirán las pérdidas acumuladas de periodos anteriores que ascienden a la cantidad de UN MILLON OCHOCIENTOS OCHENTAY NUEVE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$1,889,996.00), para una ganancias totales de UN MILLON DOSCIENTOS SETENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$1,277,498.00).

DE LOS EVENTOS SUBSECUENTES

No existen eventos o actividades relevantes ocurridas desde el día 31 de diciembre de 2016 fecha del cierre del ejercicio económico, hasta el día de emisión del presente documento.

Aprovecho la ocasión para agradecer la confianza puesta en mi persona y en los demás consejeros, para dirigir las actividades de la empresa y les solicito su aceptación y descargo por el trabajo realizado por el Consejo de Administración durante el pasado ejercicio social, reiterando nuestra disposición de continuar colaborando con el desarrollo de la entidad durante el presente año y los periodos venideros.

En la ciudad de Santo Domingo, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, a los quince (15) días del mes de abril de dos mil diecisiete (2017).



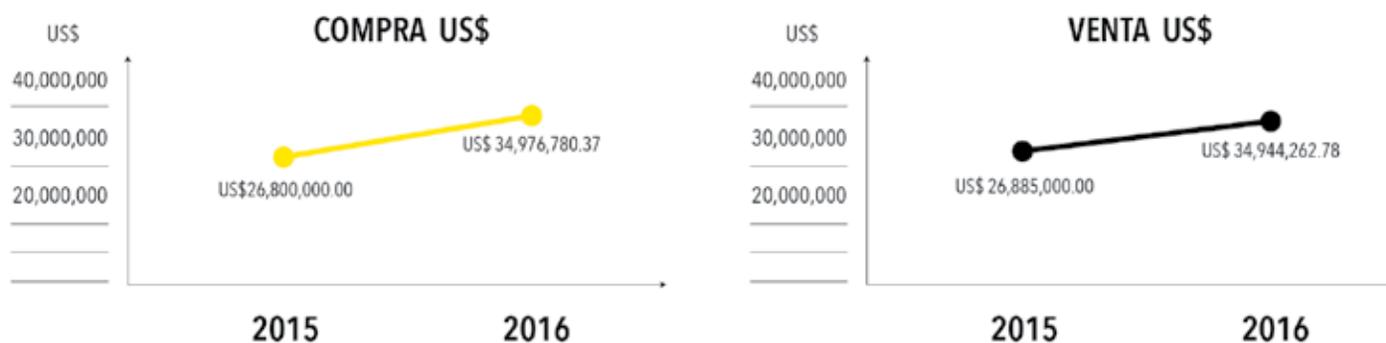
CLARISA MARTINEZ DE MELO
Presidenta

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL



COMPORTAMIENTO OPERACIONAL 2016

Durante el año transcurrido, las operaciones de compras y venta en dólares y euros obtuvieron un volumen de:



DÓLARES US\$		
	2015	2016
●—● COMPRA	US\$ 26,800,000.00	US\$ 34,976,780.37
●—● VENTA	US\$ 26,885,000.00	US\$ 34,944,262.78

Los volúmenes y márgenes operativos asumieron una tendencia a la alta en cuanto a la moneda dólares en relación al año 2015, gracias al seguimiento de la cartera de clientes de esta moneda y por esto obtuvimos una gran receptividad que nos impulsó a obtener mejores beneficios.



EURO EU€		
	2015	2016
●—● COMPRA	EU€ 994,800.00	EU€ 175,581.64
●—● VENTA	EU€ 1,024,000.00	EU€ 171,301.37

LOGROS DE LA ENTIDAD

Los resultados que hoy presentamos a nuestros accionistas, reguladores, clientes y colaboradores, así como al público en general, gracias al proceso de reingeniería logramos el aumento de la generación de utilidades para el ejercicio social del año 2016.

ALIANZAS ESTRATEGICAS CONCERTADAS DURANTE EL PERIODO

Durante el período la institución no concertó alianzas estratégicas.

PERSPECTIVA & ESTRATEGIAS PARA EL 2017





PERSPECTIVA Y ESTRATEGIAS PARA EL AÑO 2017

Para el año 2017, Agente de Cambio Extranjero implementará reajustes en sus costos operativos con proyecciones encaminadas a obtener utilidades, aumentando el volumen de las operaciones y captación de nuevos clientes.

Seguiremos ampliando el enfoque de nuestras estrategias, para fidelizar los clientes actuales, con rapidez, servicio preferencial y eficiencia, logrando mejor productividad y fundamentando la sostenibilidad de nuestra operaciones y misión institucional.

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS



Santo Domingo, Rep. Dom.
28 de marzo de 2017

Señores

ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, ACE, S.A.

Asamblea General Ordinaria Anual

Ciudad

Asunto: Informe relativo al ejercicio social al corte del 31 de diciembre de 2016.

Estimados Señores:

En mi calidad de Comisario de Cuentas de esa entidad, designada mediante resolución emitida en la asamblea General Ordinaria Anual celebrada en el día veintiocho (28) de abril del año 2016, designación que como parte de mis funciones me comprometo a revisar los Estados de Cuentas y operaciones durante el ejercicio social del mismo año, confirmo haber examinado los documentos que detallo a continuación:

1. Documentos contables de la entidad correspondientes a las operaciones realizadas durante el año 2016, incluyendo el Balance General y Estado de Resultado;
2. Estados Financieros auditados y el informe realizados por la firma de auditores independientes FELIX SENCION & ASOCIADOS, Contadores Públicos, así como otras informaciones adicionales correspondientes al ejercicio fiscal del año 2016;
3. Informe de gestión anual emitido por el Consejo de Administración, de fecha 21 del mes de marzo de 2017.

La verificación se ha realizado de conformidad con las normas comunes de auditoría y con las normas internacionales de auditoría; Con arreglo a los referidos principios, debemos planificar y llevar a cabo la comprobación de manera que ofrezca garantías razonables de que los Estados Financieros no contienen errores o equivocaciones significativas. Se incluye también el examen de la documentación justificativa de las cantidades y la información consignadas en los Estados Financieros. La auditoría comprende también una evaluación de los principios contables aplicados y las estimaciones de importancia, así como de la

presentación general de los estados financieros.

En mi opinión, los Estados Financieros reflejan adecuadamente la situación financiera de la sociedad Agente de Cambio Extranjero, ACE, S.A., al corte del 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de las operaciones y las corrientes de efectivo correspondientes al Referido ejercicio, tal como lo explican las notas correspondientes, confirmadas con la Opinión favorable expresada por la firma de auditores independientes, responsables de la Auditoría para este periodo.

Las operaciones realizadas por la Agencia de Cambio Extranjero, ACE, S.A., durante el año 2016, se corresponden con el objeto social de la entidad, guardando plena relación con los Estatutos Sociales y las normas y Reglamentos nacionales que le son aplicables y las normas internacionales de contabilidad; en tal sentido me permito resaltar la labor vigilante del Consejo de Administración en todos los actos de la agencia.

Los aspectos financieros del periodo 2016 arrojan beneficios para la entidad que ascienden a la cantidad de TRES MILLONES CIENTO SESENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y CUATRO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$ 3,167,494.00), a los cuales se le deducirán las pérdidas acumuladas de periodos anteriores que ascienden a la cantidad de UN MILLON OCHOCIENTOS OCHENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$1,889,996.00), para una ganancias totales de UN MILLÓN DOSCIENTOS SETENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$1,277,498.00).

Se evidencia una mejora en las utilidades, en comparación con ejercicios anteriores, las cuales arrojan beneficios notables a favor de los accionistas. Recomiendo entonces que sean aprobadas las cuentas y documentos financieros del periodo y que se les otorgue a los miembros del Consejo de Administración descargo total y sin reservas por la gestión realizada durante el periodo económico que concluyó el 31 de diciembre de 2016.



Licda. Pura María Durán Puello
Contador Público Autorizado, exequátur número 410-02
Comisario de Cuentas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Y ESTADOS FINANCIEROS



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y Accionistas de
AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, S. A.
Santo Domingo D. N.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de "**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, S. A.**", que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "**AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, S. A.**", al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Continúa en la página No.02

-1-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Al Consejo de Directores y Accionistas de
AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, S. A.
Santo Domingo D. N.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Continúa en la página No.03

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Al Consejo de Directores y Accionistas de
AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, S. A.
Santo Domingo D. N.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una Incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Continúa en la página No.04

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Al Consejo de Directores y Accionistas de la
AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, S. A.
Santo Domingo D. N.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las revelaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Félix, Sención & Asociados, SRL
No. de registro en la SIB A-102-0101

Félix Sención & Asociados, SRL



25 de enero de 2017

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
BALANCES GENERALES
 (Valores en RDS)

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 3 y 4)		
Caja	\$ 2,522,617	\$ 43,342
Bancos del país	<u>2,341,679</u>	<u>2,125,367</u>
Subtotal	<u>4,864,296</u>	<u>2,168,709</u>
Propiedad, muebles y equipos (Nota 5)		
Propiedad, muebles y equipos	12,092,164	11,858,722
Depreciación acumulada	(4,400,252)	(3,309,652)
Subtotal	<u>7,691,912</u>	<u>8,549,070</u>
Cuentas a recibir (Nota 6)		
Cuentas a recibir	<u>357,231</u>	<u>2,035,400</u>
Otros activos (Nota 7)		
Cargos diferidos	233,381	758,741
Activos diversos	<u>38,000</u>	<u>38,000</u>
Subtotal	<u>271,381</u>	<u>796,741</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>\$ 13,184,820</u>	<u>\$ 13,549,920</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Otros pasivos (Notas 8 y 9)	<u>1,578,716</u>	<u>5,278,020</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>1,578,716</u>	<u>5,278,020</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 10)		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	328,606	161,896
Resultados acumulados ejercicio anterior	(1,889,996)	1,942,692
Resultado del ejercicio	<u>3,167,494</u>	<u>(3,832,688)</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>11,606,104</u>	<u>8,271,900</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 13,184,820</u>	<u>\$ 13,549,920</u>
Cuentas de orden (Nota 12)	<u>\$ 31,799,887</u>	<u>\$ 31,799,887</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Clarisa Martínez de Melo
 Presidente

Licda. Dianiris Echavarría
 Gerente financiero

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RDS)

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos operacionales (Nota 13)		
Comisiones por servicios	\$ 6,676,267	\$ 8,860,294
Ingresos diversos	<u>11,636,336</u>	<u>6,765,347</u>
Subtotal	<u>18,312,603</u>	<u>15,625,641</u>
Gastos operacionales (Nota 13)		
Intereses por financiamiento	-	(968,500)
Comisiones por servicios	(84,352)	(269,956)
Otros gastos adicionales diversos	<u>(1,221,632)</u>	<u>(1,119,325)</u>
Subtotal	<u>(1,305,984)</u>	<u>(2,357,781)</u>
Resultado bruto	<u>17,006,619</u>	<u>13,267,860</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 15)	(4,629,393)	(11,359,669)
Servicios de terceros	(4,354,570)	(1,762,161)
Depreciación y amortización	(1,090,599)	(1,148,348)
Otros gastos	<u>(3,203,388)</u>	<u>(3,205,935)</u>
Subtotal	<u>(13,277,950)</u>	<u>(17,476,113)</u>
Resultado operacional antes de impuesto	3,728,669	(4,208,253)
Otros ingresos (gastos) no operacionales – Nota 14		
Ingresos no operacionales	960,000	679,574
Gastos no operacionales	<u>(213,658)</u>	<u>(218,518)</u>
Subtotal	<u>746,342</u>	<u>461,056</u>
Resultado del período	4,475,011	(3,747,197)
Impuesto sobre la renta (Nota 9)	<u>(1,140,807)</u>	<u>(85,491)</u>
Resultado del ejercicio	\$ <u>3,334,204</u>	\$ <u>(3,832,688)</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Clarisa Martínez de Melo
Presidente

Licda. Dianiris Echavarría
Gerente financiero

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Valores en RD\$)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 01 de enero de 2015	\$ 10,000,000	\$ 161,896	\$ 1,976,063	\$ 54,831	\$ 12,192,790
Transferencia a resultados acumulados	-	-	54,831	(54,831)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(3,832,688)	(3,832,688)
Ajustes años anteriores	-	-	(88,202)	-	(88,202)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	10,000,000	161,896	1,942,692	(3,832,688)	8,271,900
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(3,832,688)	3,832,688	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	3,334,204	3,334,204
Transferencia a la reserva legal	-	166,710	-	(166,710)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 10,000,000	\$ 328,606	\$ (1,889,996)	\$ 3,167,494	\$ 11,606,104

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Clarisa Martínez de Melo
Presidente

Licda. Dianiris Echavarría
Gerente financiero

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Comisiones por servicios ganadas	\$ 18,312,603	\$ 15,625,641
Gastos operacionales	(1,305,984)	(2,357,781)
Gastos generales y administrativos pagados	(12,187,350)	(16,536,215)
Cobros y desembolsos diversos por actividades de operación	(1,890,240)	3,769,802
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,929,029	501,447
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad muebles y equipos	(233,442)	(61,947)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos obtenidos (pagados)	(-)	(4,500,000)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO	2,695,587	(4,060,500)
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	<u>2,168,709</u>	<u>6,229,209</u>
EFFECTIVO AL FINALIZAR EL PERÍODO	\$ 4,864,296	\$ 2,168,709
	=====	=====
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$ 3,334,204	\$ (3,832,688)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Gasto de impuesto sobre la renta	1,140,807	85,491
Depreciación y amortización	1,090,600	1,148,348
Ajustes años anteriores	-	(88,202)
Cambios en activos y pasivos	(2,636,582)	3,188,498
Total de ajustes	(405,175)	4,334,135
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ 2,929,029	\$ 501,447
	=====	=====

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Clarisa Martínez de Melo
Presidente

Licda. Dianiris Echavarría
Gerente financiero

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 1 - ENTIDAD

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A., fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 06 de octubre de 2009 e inició sus operaciones en septiembre de 2010. En fecha 9 de agosto de 2010, la Superintendencia de Bancos emitió la Certificación No. ZI-141-1-00-0101, en la cual autoriza sus operaciones como Agente de Cambio. Su objeto general es la realización de las operaciones y funciones que le autoriza la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, para las entidades de intermediación financiera clasificadas como Agentes de Cambio.

Las operaciones de la Institución están reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02, del 21 de noviembre de 2002 y sus Reglamentos, por Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y por el Banco Central de la República Dominicana y además, es supervisada por la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los Miembros del Consejo de Directores de la Institución, son los siguientes:

Clarisa Martínez de Melo	Presidente
Verónica E. Martínez	Vicepresidente
Liliana Hasbun	Secretaria
Felix Antonio Martínez	Tesorero
Faisal Emil Hasbun Abel	Vocal

La Entidad mantenía un personal promedio en el 2016 y 2015, de 14 y 18 empleados, respectivamente.

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A., mantiene su oficina en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la Avenida Abraham Lincoln, No.295, Edificio Caribálico, primer nivel, Santo Domingo D.N., y no tiene sucursales.

La emisión de los estados financieros para el 2016 y 2015, fue aprobada por el Consejo de Administración en fechas 24 de febrero de 2017 y 10 de marzo de 2016, respectivamente.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, RD\$.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 - Base contable de los estados financieros: Las políticas e informaciones financieras de AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A., están sustancialmente conforme con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.

Continúa en la página No.10

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.1 - Base contable de los estados financieros: (Continuación): En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad aplicables para bancos e instituciones financieras.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

En fecha 30 de septiembre de 2005, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No.012/2005, en la cual se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) como base para la contabilización de las operaciones de las entidades de intermediación financiera y la elaboración y presentación de los estados financieros. Esta adecuación inició el 01 de enero de 2005, concluyendo el 31 de diciembre del 2007.

2.2 - Activos y pasivos en moneda extranjera: Las cifras de los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa de cambio unificada establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el período, así como, los ingresos y gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de transacción. La diferencia resultante de la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera se registra como ingresos o gastos en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las tasas de cambio promedio establecida por el Banco Central, eran de:

	2016	2015
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
US\$	46.62	45.21
Euros	49.14	49.50
Dólar canadiense	34.72	32.75
Libra esterlina	57.35	67.38

2.3 - Principales estimaciones utilizadas: Los estados financieros contienen estimaciones realizadas por la Administración, las mismas están fundamentadas en los requerimientos reglamentarios establecidos por las Autoridades Monetarias, para la constitución de provisiones para activos riesgosos y reservas para gastos orientados a cubrir facturas presentadas después del cierre del ejercicio.

Continúa en la página No. 11

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.3 - Principales estimaciones utilizadas: (Continuación) Los resultados finales de estas estimaciones podrían ser diferentes a los registrados. Las entidades de intermediación financiera deberán constituir las provisiones para cubrir los riesgos de sus activos, al final de cada mes conforme a la evaluación que se haya realizado. Cada entidad de intermediación financiera deberá constituir las provisiones genéricas o específicas por cada tipo de activo de riesgo, mediante la aplicación de porcentajes generales de riesgos por categoría de activos.

2.4 - Instrumentos financieros: Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real.

El valor presente de las disponibilidades es el valor económico real, debido a la alta liquidez y vencimiento a corto plazo.

2.5 - Propiedad, muebles y equipos: La propiedad, muebles y equipos adquiridos son registrados al costo y son depreciados en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>TIPO DE ACTIVOS</u>	<u>AÑOS DE VIDA ÚTIL</u>
Edificación	20
Muebles y equipos	4

La depreciación de los activos fijos para fines fiscales se determina utilizando las bases y tasas de conformidad con las establecidas en el Código Tributario, Ley No.11-92.

El monto de la inversión en activos fijos no puede exceder el 100% del patrimonio técnico de la Institución. Cualquier excedente debe ser castigado.

2.6 - Cargos diferidos: Los cargos diferidos se registran a su costo y se consideran las transacciones que puedan beneficiar períodos futuros, de acuerdo a la Circular No.06/2005, emitida por la Superintendencia de Bancos, en fecha 10 de marzo de 2005. Los gastos diferidos no deben exceder un período de cinco (5) años para su amortización.

2.7 - Costos de beneficios de empleados: La Institución paga a sus empleados bonificaciones, regalía pascual y las demás compensaciones establecidas por el Código de Trabajo.

2.8 - Reconocimiento de los ingresos y gastos: Los ingresos por venta de divisas y los gastos incurridos están registrados bajo el método de lo devengado.

Continúa en la página No. 12

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.9 - Provisiones: La Institución registra sus pasivos en la fecha en que ocurren independientemente de la fecha en que se paguen.

2.10 - Impuesto sobre la Renta: El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al beneficio imponible de cada ejercicio fiscal, a la tasa de impuesto vigente.

De acuerdo a lo establecido en la Ley No.557-05, de fecha 03 de diciembre de 2005, con entrada en vigencia el 01 de enero de 2006, sobre Reforma Tributaria, se establece un impuesto del 1% sobre el valor de los activos de las personas jurídicas. Para las entidades de intermediación financiera a base imponible de este impuesto es el monto de sus activos fijos, neto de su depreciación. El monto liquidado de este impuesto se considerará un crédito contra el impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal declarado. Si el monto liquidado del impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre los activos a pagar, se considerará extinguida la obligación de pago de este último.

2.11 - Baja de un activo financiero: Los activos financieros son dados de baja cuando la Institución entrega el control y todos los derechos contractuales de los compromisos de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

2.12 - Deterioro del valor de los activos: La Institución revisa sus activos de larga vida a fin de determinar anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se esperan serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

2.13 - Diferencias significativas con las NIIF's: Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.13 - Diferencias significativas con las NIIF's: (Continuación)

- a) Las autoridades reguladoras del sistema financiero nacional requieren que todas las entidades del intermediación financiera y cambiaria traduzcan todas las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial publicada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio, a la cual la entidad de intermediación financiera y cambiaria tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- b) Las Superintendencia de Bancos establece que las mejoras a propiedades arrendadas, gastos preoperacionales, plusvalía, adquisición de programas de cómputos o cualquier cargo diferido o intangible, que pueda generar beneficios económicos en el futuro para la entidad sean previamente autorizados por ese organismo regulador para ser registrados como activos o de lo contrario debe ser llevado a gasto.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

- c) La presentación de algunas revelaciones de los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

2.14 - Prestaciones sociales: El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía para aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Institución tiene como política registrar estas erogaciones como gastos al momento de incurrirse.

2.15 - Políticas contables no aplicables: Las siguientes políticas contables no aplican para las operaciones de la **AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.**

- Base de consolidación
- Transacciones con pacto de recompra o reventa (Reportos)
- Inversiones en acciones
- Bienes recibidos en recuperación de créditos
- Información financiera por segmentos
- Activos intangibles
- Contingencias
- Distribución de dividendos y Utilidad por acción
- Reclasificación de partidas
- Nuevos pronunciamientos contables

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 3 - FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden las siguientes partidas:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Caja	\$ 2,522,617	\$ 43,342
Bancos del país	2,341,679	2,125,367
	\$ 4,864,296	\$ 2,168,709
	=====	=====

NOTA 4 - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA (TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO)

Al 31 de diciembre de 2016, la Institución mantiene cuentas de activos en monedas extranjeras, incluidas en el balance de caja general, según el siguiente detalle:

	2016		
	MONTO	TASA	VALOR RD\$
	EFFECTIVO EN CAJA:		
Dólares en los E.E.U.U	\$ 31,828	\$ 46.6171	\$ 1,483,729
Euros	4,280	49.1391	210,315
			\$ 1,694,044
			=====

NOTA 5 - PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

La propiedad, muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están representados por:

	2016			2015	
	Edificación	Muebles y equipos	Total	Total	
Valor bruto al 1° de enero	RD\$ 8,557,106	RD\$ 3,301,616	RD\$ 11,858,722	RD\$ 12,688,258	
Adquisiciones	-	233,442	233,442	61,997	
Retiros	-	-	-	(891,533)	
Valor bruto al 31 de diciembre	8,557,106	3,535,058	12,092,164	11,858,722	

Continúa en la página No.15

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 5 - PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS (Continuación)

	2016			2015
	Edificación	Muebles y equipos	Total	Total
Depreciación acumulada al 1° de enero	1,084,877	2,224,775	3,309,652	3,052,837
Gasto de depreciación	427,855	662,745	1,090,600	1,148,348
Retiro	-	-	-	(891,533)
Valor al 31 de diciembre	1,512,732	2,887,520	4,400,252	3,309,652
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	RDS 7,044,374	RDS 647,538	RDS 7,691,912	RDS 8,549,070
	=====	=====	=====	=====

El monto de activos fijos de la Institución, al 31 de diciembre de 2015, presentaba un exceso de RD\$277,170, sobre los niveles establecidos para la Junta Monetaria, el cual fue cubierto en el 2016.

NOTA 6 - CUENTAS A RECIBIR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas a recibir están representadas por las siguientes partidas:

	2016 RDS	2015 RDS
Cuentas a recibir:		
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	\$ -	\$ 2,025,000
Avances a proveedores	28,750	-
Depósitos en garantía	10,400	10,400
Cuentas a recibir diversas	318,081	-
	\$ 357,231	\$ 2,035,400
	=====	=====

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	2016 RDS	2015 RDS
Cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	\$ 151,916	\$ 23,704
Otros gastos pagados por anticipado, impuesto	81,465	735,037
	233,381	758,741
Activos diversos:		
Bibliotecas y obras de arte	38,000	38,000
	\$ 271,381	\$ 796,741
	=====	=====

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 8 – OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros pasivos corresponden a retenciones e impuestos por pagar:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Impuestos retenidos por pagar	\$ 716,785	\$ 28,826
Bonificaciones por pagar	264,346	-
Impuesto sobre la renta por pagar	487,235	-
Cuentas por pagar relacionada, Zolux	-	5,000,000
Acreedores diversos	<u>110,350</u>	<u>249,194</u>
	\$ 1,578,716	\$ 5,278,020
	=====	=====

NOTA 9 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El gasto de impuesto para el año terminado al 31 de diciembre de 2016, se determinó sobre la base de la renta neta imponible, según se presenta a continuación:

Resultado antes de impuesto	RD\$	4,475,011
Más:		
Exceso de depreciación		258,383
Gastos no admitidos		172,255
Menos:		
Pérdidas compensables		(680,439)
Renta neta imponible	RD\$	<u>4,225,210</u>
		=====
Gasto de impuesto, 27% de la renta neta imponible	RD\$	1,140,807
Menos: anticipos pagados		(303,974)
Saldo a favor		(349,598)
Impuesto por pagar	RD\$	<u>487,235</u>
		=====

Para el año 2015, el gasto de impuesto, se determinó, sobre la base del 1% de los activos fijos, netos, según el siguiente detalle:

Total de activos fijos, netos	RD\$	8,549,070
		=====
1% de Impuesto sobre el monto de activos fijos, netos	RD\$	<u>85,491</u>
		=====

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 10 - PATRIMONIO NETO

La información relativa al patrimonio, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	ACCIONES COMUNES			
	AUTORIZADAS		EMITIDAS	
	CANTIDAD	MONTO	CANTIDAD	MONTO
CAPITAL:				
Saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015	300,000	RD\$ 30,000,000	10,000	RD\$ 10,000,000
	=====	=====	=====	=====

La participación accionaria de la Institución corresponde a un 100% a personas físicas.

Las acciones tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

En fecha 12 de febrero del 2014, mediante la Asamblea General Extraordinaria, los accionistas decidieron aumentar el capital pagado de la Empresa, a la suma de RD\$30,000,000.00 (Treinta millones de pesos), esto es un incremento de RD\$20,000,000.00, (Veinte millones de pesos), con la inclusión de dos nuevos accionistas.

La Institución sometió a la aprobación de la Superintendencia de Bancos dicho aumento de capital, en fecha 18 de junio de 2014, no obstante, en fecha 16 de noviembre de 2016, la Institución decidió cancelar este aumento mediante acta de asamblea extraordinaria 1-2016. Esta decisión fue notificada a la Superintendencia de Bancos mediante comunicación enviada en fecha 12 de enero de 2017.

NOTA 11 - LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información relativa a los límites legales e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

Concepto del límite	2016		2015	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Propiedad, muebles y equipos	11,606,104	7,691,912	8,271,900	8,549,070
	=====	=====	=====	=====

NOTA 12 - CUENTAS DE ORDEN

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Capital autorizado	\$ 30,000,000	\$ 30,000,000
Documentos por cobrar en poder de abogados	<u>1,799,887</u>	<u>1,799,887</u>
Cuentas de orden deudoras	\$ 31,799,887	\$ 31,799,887
	=====	=====
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	\$ 31,799,887	\$ 31,799,887
	=====	=====

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 13 - INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos y gastos financieros, corresponden a los siguientes conceptos:

	2016	2015
	RDS	RDS
Ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por servicios varios	\$ <u>6,676,267</u>	\$ <u>8,860,294</u>
Ingresos diversos:		
Otras comisiones	102,397	254,919
Ingresos por disponibilidades	-	263,688
Otros ingresos operacionales diversos	<u>11,533,939</u>	<u>6,246,740</u>
	<u>11,636,336</u>	<u>6,765,347</u>
	\$ <u>18,312,603</u>	\$ <u>15,625,641</u>
	=====	=====
	2016	2015
	RDS	RDS
Gastos operacionales:		
Intereses por financiamiento	\$ -	\$ 968,500
Comisiones por giros y transferencias	84,352	260,790
Pérdidas por cambio divisas de contado	111,188	287,504
Comisiones por servicio de corretaje	-	9,166
Otros gastos operacionales	<u>1,110,444</u>	<u>831,821</u>
	\$ (<u>1,305,984</u>)	\$ (<u>2,357,781</u>)
	=====	=====

NOTA 14 - OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros ingresos y gastos corresponden a:

	2016	2015
	RDS	RDS
Otros ingresos:		
Otros ingresos no operacionales	\$ <u>960,000</u>	\$ <u>679,574</u>
Otros gastos:		
Incobrabilidad de cuentas	147,658	-
Donaciones	66,000	208,400
Otros gastos	<u>-</u>	<u>10,118</u>
	<u>(213,658)</u>	<u>(218,518)</u>
	\$ <u>746,342</u>	\$ <u>461,056</u>
	=====	=====

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 15 - REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

		2016		2015
	\$	<u>RDS</u>	\$	<u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	\$	3,916,241	\$	8,450,841
Contribuciones AFP, SFS y Riesgo Laboral		461,966		1,130,705
Otros gastos del personal		<u>251,186</u>		<u>1,778,123</u>
	\$	<u>4,629,393</u>	\$	<u>11,359,669</u>
		=====		=====

El número promedio de empleados durante el ejercicio del 2016 y 2015, fue de 14 y 18, respectivamente.

NOTA 16 - EVALUACIÓN DE RIESGOS

La Institución en sus operaciones está involucrada en riesgos los cuales son identificados y evaluados constantemente por la Administración. Estos riesgos son de liquidez. La información por segmento se presenta a continuación:

Riesgo de liquidez:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

		2016			
		Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	Hasta un año	Total
Vencimiento de activos y pasivos:					
Activos:					
Efectivo	RD\$	4,684,296	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 4,684,296
Cuentas a recibir		<u>-</u>	<u>357,231</u>	<u>-</u>	<u>357,231</u>
Total de activos	RD\$	4,864,296	RD\$ 357,231	RD\$ -	RD\$ 5,041,527
		=====	=====	=====	=====
Pasivos:					
Otros pasivos	RD\$	716,785	RD\$ 374,696	RD\$ 487,235	RD\$ 1,578,716
		=====	=====	=====	=====
		2015			
		Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	Hasta un año	Total
Vencimiento de activos y pasivos:					
Activos:					
Efectivo	RD\$	2,168,709	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 2,168,709
Cuentas a recibir		<u>-</u>	<u>2,025,000</u>	<u>10,400</u>	<u>2,035,400</u>
Total de activos	RD\$	2,168,709	RD\$ 2,025,000	RD\$ 10,400	RD\$ 4,204,109
		=====	=====	=====	=====
Pasivos:					
Otros pasivos	RD\$	34,277	RD\$ 5,243,743	RD\$ -	RD\$ 5,278,020
		=====	=====	=====	=====

AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO, A.C.E., S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 17 - VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	
	VALOR EN LIBROS	VALOR DE MERCADO
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 4,864,296	RD\$ 4,864,296
	=====	=====
	2015	
	VALOR EN LIBROS	VALOR DE MERCADO
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 2,168,709	RD\$ 2,168,709
	=====	=====

NOTA 18 - FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la empresa ARS Humano, a partir de marzo 2010. El monto de la contribución patronal para los períodos de 2016 y 2015, fue de RD\$220,452 y RD\$519,813 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$89,112 y RD\$406,582, respectivamente.

NOTA 19 - NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS

El Manual de Contabilidad para instituciones financieras emitido por la Superintendencia de Bancos, establece notas mínimas a ser reveladas en los estados financieros de las entidades del sector financiero. Las siguientes notas no son reveladas por la Institución debido a que las mismas no aplican a sus estados financieros:

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Fondos interbancarios • Aceptaciones bancarias • Bienes recibidos en recuperación de créditos • Inversiones en acciones • Obligaciones con el público • Fondos tomados a préstamos • Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior • Obligaciones subordinadas • Distribución de beneficios | <ul style="list-style-type: none"> • Reservas técnicas • Responsabilidades • Reaseguros • Contingencias • Transacciones no monetarias • Transacciones con partes vinculadas • Compromisos • Distribución de dividendos y utilidad por acción • Hechos posteriores |
|--|--|

Todos los Derechos Reservados
AGENTE DE CAMBIO EXTRANJERO S.A.
Santo Domingo, República Dominicana.

Diseño y Diagramación
Maizz Design S.R.L.
Santo Domingo, República Dominicana.